APRIL/MAY 2025

CCM62/FCM62/FFA63/FECP63A/CECP63A/CFA63/BECP63A — INCOME TAX LAW AND PRACTICE – II

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Define : Long Term Capital Asset.

   வரையறு : நீண்டகால மூலதன சொத்து.



2. What is Transfer?

   பரிமாற்றம் என்றால் என்ன?

3. What do you mean by "Aggregation of Income"?

   "வருமானத்தை திரட்டுதல்" என்றால் என்ன?

4. How do you treat Keyman insurance policy under IFOS?

   IFOS இன் கீழ் கீமேன் காப்பீட்டுக் கொள்கையை நீங்கள் எவ்வாறு கையாளுவீர்கள்?

1634

5. Give any three deductions that not allowable under the head "Income from other sources".

பிற வருமானம் என்ற தலைப்பின் கீழ் அனுமதிக்கப்படாத மூன்று விலக்குகளைத் தருக.

6. What is the meaning for Contribute?

பங்களிப்பு என்பதன் பொருள் என்ன?

7. Define : Dependant.

வரையறு : சார்ந்த மக்கள்.



8. What is PAN?

PAN என்பதன் பொருள் என்ன?

9. What is Advance Tax?

முன் கூட்டிய வரி என்றால் என்ன?

10. What is Direct payment of Tax?

நேரடி வரி செலுத்துதல் என்றால் என்ன?

ஆம் அல்லது இல்லை என்று சொல்லுங்கள் மற்றும் கிராமப்புற விவசாய நிலம் மூலதன சொத்துக்களா இல்லையா என்பதை தீர்மானிக்கும் நிபந்தனைகளை வழங்கவும்.

	பகுதி	நகராட்சி அல்லது கண்டோன்மென்ட் போர்டின் உள்ளூர் வரம்புகளிலிருந்து குறுகிய வான்வழி தூரம் உருப்படி (அ)இல் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளது	கடந்த ஆண்டின் முதல் நாளுக்கு முன்னர் தொடர்புடைய புள்ளி விவரங்கள் வெளியிடப்பட்ட கடைசி முந்தைய மக்கள் தொகை கணக்கெடுப்பின் படி மக்கள் தொகை	இந்த பகுதியில் உள்ள நிலம் ஒரு மூலதன சொத்தா?
(i)	A	1km	9,000	?
(ii)	B	1.5 kms	12,000	?
(iii)	C	2 kms	11,00,000	?
(iv)	D	3 kms	80,000	?
(v)	E	4 kms	3,00,000	?
(vi)	F	5 kms	12,00,000	?
(vii)	G	6 kms	8,000	?
(viii)	H	7 kms	4,00,000	?
(ix)	I	8 kms	10,50,000	?
(x)	J	9 kms	15,00,000	?

Or

(b) Explain Cost of Acquisition and Cost of Improvement.

கையகப்படுத்தல் செலவு மற்றும் மேம்பாட்டு செலவு பற்றி விளக்குக.

20. Ashwin doing manufacture and whole sale trade furnishes you the following information: Total turnover for the financial year.

Particulars	Rs.
2022-23	1,05,00,000
2023-24	95,00,000



Examine whether tax deduction at source provisions are attracted for the below said expenses incurred during the financial year 2023-24.

Particulars	Rs.
Interest paid to UCO Bank on 15.8.2023	41,000
Contract payment to Raj (2 contracts of 12,000 each) on 12.12.2023	24,000
Shop rent paid (one payee) on 21.1.2024	2,50,000
Commission paid to Balu on 15.3.2024	7,000

திரு. X தனி நபர் 2019–2020 நிதியாண்டில் சலவை இயந்திரங்கள் தயாரிப்பதற்காக சிறப்பு பொருளாதார மண்டலத்தில் (SEZ) ஒரு அலகு அமைத்தார். வருமான வரிச் சட்டம், 1961ன் பிரிவு 10 AA இன் அனைத்து நிபந்தனைகளையும் இந்த அலகு பூர்த்தி செய்கிறது. 2023–2024 நிதியாண்டில் அவர் சேமித்து வைப்பதற்காக தமிழ்நாடு மாவட்டத்தில் ஒரு கிடங்கு வசதியையும் அமைத்துள்ளார். இது பிரிவு 35 AD இன் அனைத்து நிபந்தனைகளையும் பூர்த்தி செய்கிறது.

கிடங்கைப் பொறுத்தவரையில் மூலதனச் செலவு ரூ. 75 லட்சம் (நிலத்தின் விலை ரூ. 10 லட்சம் உட்பட), கிடங்கு 1 ஏப்ரல், 2022 முதல் செயல்பாட்டுக்கு வந்தது மற்றும் அந்த நாளில் புத்தகங்களில் 75 லட்சம் செலவழித்தது. 2023–2024 நிதியாண்டுக்கான தொடர்புடைய விவரங்கள் பின்வருமாறு.

விவரங்கள்	ரூ.
SEZ இல் அமைந்துள்ள அலகு லாபம்	40,00,000
மேலே உள்ள அலகு ஏற்றுமதி விற்பனை	80,00,000
மேலே உள்ள யூனிட்டின் உள்நாட்டு விற்பனை	20,00,000
கிடங்கு வசதியின் செயல்பாட்டிலிருந்து கிடைக்கும் (பிரிவு 35AD இன் கீழ் விலக்கு அளிக்கப்படுவதற்கு முன்பு)	1,05,00,000

மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2024–25 க்கான திரு. X இன் வருமான வரி (பிரிவு 115 JC இன் கீழ் AMT உட்பட) பொறுப்பு வருமான வரிச் சட்டத்தின் வழக்கமான விதிகளின்படி மற்றும் மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2024–25 க்கான பிரிவு 115 BAC படி.

திரு. X க்கு அவர் 115 BAC பிரிவை தேர்வு செய்ய வேண்டுமா என்று அறிவுறுத்துங்கள்.

12. (a) How do you set off and carry forward losses from Speculation Business.

ஊக வணிகத்திலிருந்து இழப்புகளை எவ்வாறு முன்னெடுத்துச் செல்வது?

Or

(b) Mr. Dhas the following income for the P.Y. 2023-24 :

Particulars	Rs.
Income from the activity of owning and maintaining the race horses	75,000
Income from textile business	85,000
Brought forward textile business loss (relating to A.Y. 2023-24)	50,000
Brought forward loss from the activity of owning and maintaining the race horses (relating to A.Y. 2021-22)	96,000

What is the total income in the hands of Mr. D for the A.Y. 2024-25?

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai ★

திரு. Dக்கு P.Y. 2023-24ல் பின்வரும் வருமானம் உள்ளது :

விவரங்கள்	ரூ.
பந்தய குதிரைகளை வைத்திருக்கும் மற்றும் பராமரிக்கும் நடவடிக்கையின் மூலம் வருமானம்	75,000
ஜவுளி வியாபாரத்தில் வருமானம்	85,000
முன்னோக்கி ஜவுளி வணிக இழப்பை கொண்டு வந்தது (A.Y. 2023-24 தொடர்பானது)	50,000
பந்தய குதிரைகளை வைத்திருத்தல் மற்றும் பராமரித்தல் ஆகியவற்றின் செயல்பாட்டிலிருந்து முன்னோக்கி இழப்பைக் கொண்டு வந்தது (A.Y. 2021-22 தொடர்பானது)	96,000

2024-25 A.Yக்கு திரு. Dயின் மொத்த வருமானம் என்ன?

13. (a) What are the deductions allowed under Income from Other Sources?

பிற ஆதார வருமானத்தின் கீழ் அனுமதிக்கப்பட்ட விலக்குகள் என்ன?

Or

19. Mr. X, an individual set up a unit in Special Economic Zone (SEZ) in the financial year 2019-20 for production of washing machines. The unit fulfills all the conditions of section 10 AA of the Income-tax Act, 1961. During the financial year 2023-24, he has also setup a ware housing facility in a district of Tamil Nadu for storage of agricultural produce. It fulfills all the conditions of section 35AD. Capital expenditure in respect of ware house amounted to Rs. 75 lakhs (including cost of land Rs. 10 lakhs). The ware house became operational with effect from 1st April, 2022 and the expenditure of 75 lakhs was capitalized in the books on that date relevant details for the financial year 2023-24 are as follows :

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

Particulars	Rs.
Profit of unit located in	40,00,000
SEZ Export sales of above	80,00,000
Unit Domestic sales of above unit	20,00,000
Profit from operation of warehousing facility (before considering deduction under Section 35 AD)	1,05,00,000

Compute income-tax (including AMT under Section 115JC liability of Mr. X for Assessment Year 2024-25 both as per regular provisions of the Income-tax Act and as per section 115BAC for Assessment Year 2024-25. Advise Mr. X whether he should opt for section 115BAC.

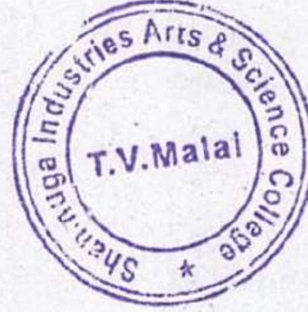
பின்வரும் பரிவர்த்தனைகளை வருமான வரி சட்டம், 1961இன் பின்னணியில் ஆராயுங்கள் :

(அ) திரு. B, R (P) Ltd. இன் 500 பங்குகளை M/s. B Co.(P) Ltd க்கு 10.10.2023 ரூ. 3,00,000 அன்று மாற்றினார். சந்தை விலை ரூ. 5,00,000 திரு. Bக்கான பங்குகளை கையகப்படுத்துவதற்கான குறியீட்டு விலை ரூ. 4,45,000 என கணக்கிடப்பட்டது. பரிமாற்றம் பத்திர பரிவர்த்தனை வரிக்கு உட்படுத்தப்படவில்லை.

திரு. B மற்றும் M/s. B Co.(P) Ltd கைகளில் வரி விதிக்க வேண்டிய வருமானத்தை தீர்மானிக்கவும்.

(ஆ) Mr. Chezian ரூ. 5,00,000 சம்பளம் வருமானம் கொண்ட ஒரு நிறுவனத்தில் வேலை பார்க்கிறார். ஆத்மா நற்பணி மன்றத்தின் ரூ. 1,00,000 ரொக்கப் பரிசைப் பெற்றார். (பிரிவு 12AB கீழ் பதிவு செய்யப்பட்டது) டிசம்பர் 2020 இல் அவரது மருத்துவச் செலவுகளைச் சந்தித்தார்.

அறக்கட்டளையிலிருந்து பெறப்பட்ட ரொக்கப் பரிசு திரு. Chezian க்கு வரி விதிக்கப்படுமா?



(b) Examine whether the following are chargeable to tax and the amount liable to tax.

(i) A sum of 1,20,000 was received as gift from non-relatives by Raj on the occasion of the marriage of his son Pravin.

(ii) Interest on enhanced compensation of 96,000 received on 12-3-2024 for acquisition of urban land, of which 40% relates to P.Y. 2022-23.

பின்வருபவை வரி விதிக்கப்படுமா மற்றும் வரிக்கு பொறுப்பான தொகை என்பதை ஆராயுங்கள்.

(i) அவரது மகன் பிரவினின் திருமணத்தையொட்டி, ராஜா-ல் அவரது உறவினர்கள் அல்லாதவர்களிடமிருந்து ரூபாய். 1,20,000 பரிசாகப் பெறப்பட்டது.

(ii) நகர்ப்புற நிலத்தை கையகப்படுத்த 12-3-2024 அன்று பெறப்பட்ட மேம்பட்ட இழப்பீட்டுத் தொகையான 96,000 மீதான வட்டி, இதில் 40% 2022-23 உடன் தொடர்புடையது.

14. (a) Explain Deduction in respect of maintenance including medical treatment of a dependant disabled.

ஒரு சார்பற்ற ஊனமுற்றோருக்கான மருத்துவ சிகிச்சை உட்பட பராமரிப்பு தொடர்பாக விலக்கு பற்றி விளக்குக.

Or

(b) Mr. A, aged 40 years, paid medical insurance premium of Rs. 20,000 during the P.Y. 2023-24 to insure his health as well as the health of his spouse. He also paid medical insurance premium of Rs. 47,000 during the year to insure the health of his father, aged 63 years, who is not dependent on him. He contributed Rs. 3,600 to Central Government Health Scheme during the year. He has incurred Rs. 3,000 in cash on preventive health check-up of himself and his spouse and Rs. 4,000 by cheque on preventive health check-up of his father. Compute the deduction allowable under section 80D for the A.Y 2024-25.

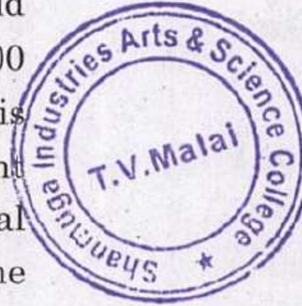
விவரங்கள்	ரூ.
லாட்டரி வெற்றியிலிருந்து பெறப்பட்ட வருமானம் (மொத்த)	50,000
அட்டை விளையாட்டுகளில் இருந்து வெற்றி (மொத்த)	6,000
விவசாய வருமானம்	20,000
பிரிவு 111A இன் கீழ் குறுகிய கால மூலதன இழப்பு	(-) 10,000
நிலையான வைப்புக்கான வங்கி வட்டி	5,000

மொத்த வருமானம் மற்றும் முன்னோக்கிச் செல்ல வேண்டிய இழப்புகளைக் கணக்கிடுங்கள்.

18. Examine the following transactions in the context of Income-tax Act, 1961:

(a) Mr. B transferred 500 shares of R(P)Ltd. To M/s. BCo.(P) Ltd.on 10.10.2023 for 3,00,000 when the market price was 5,00,000. The indexed cost of acquisition of shares for Mr. B was computed at 4,45,000. The transfer was not subjected to securities transaction tax.

Determine the income chargeable to tax in the hands of Mr. Band M/s. B Co.(P) Ltd. Because of the above said transaction.


Shanmuga Industries Arts & Science College
T.V.Malai

(b) Mr. Chezian is employed in a company with taxable salary income of 5,00,000. He received a cash gift of Rs. 1,00,000 from Atma Charitable Trust (registered under section 12AB) in December 2020 for meeting his medical expenses.

Is the cash gift so received from the trust chargeable to tax in the hands of Mr. Chezian?

Particulars	Rs.
Short term capital loss	(-)60,000
Long term capital gain	40,000
Dividend	5,000
Income received from lottery winning (Gross)	50,000
Winnings from card games (Gross)	6,000
Agricultural income	20,000
Short-term capital loss under section 111A	(-) 10,000
Bank interest on Fixed deposit	5,000

Calculate gross total income and losses to be carried forward.

திரு. சூஹன் 2024-25 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான தனது வருமானத்தின் பின்வரும் விவரங்களை சமர்ப்பிக்கிறார்.

விவரங்கள்	ரூ.
சம்பளம்	3,00,000
வீட்டின் சொத்துக்களிலிருந்து இழப்பு	(-)40,000
சர்க்கரை வியாபாரம் வருமானம்	50,000
இரும்பு தாது வியாபாரத்தில் நஷ்டம் b/f (2018-19 இல் நிறுத்தப்பட்டது)	(-)1,20,000
குறுகிய கால மூலதன இழப்பு	(-)60,000
நீண்ட கால மூலதன ஆதாயம்	40,000
ஈவுத்தொகை	5,000



திரு. A, 40 வயது, மருத்துவ காப்பீட்டு பிரீமியம் ரூ. 20,000 செலுத்தினார். P.Y. 2023-24 அவரது உடல்நலம் மற்றும் அவரது மனைவியின் ஆரோக்கியத்தை காப்பீடு செய்ய அவர் தன்னைச் சார்ந்து இல்லாத 63 வயதுடைய தனது தந்தையின் உடல்நலக் காப்பீட்டிற்காக வருடத்தில் ரூ. 47,000 மருத்துவக் காப்பீட்டு பீரிமியத்தையும் செலுத்தினார். ஆண்டின் மத்திய அரசு சுகாதாரத் திட்டத்திற்கு அவர் ரூ. 3,600 பங்களித்தார். அவரும் அவரது மனைவியும் தடுக்கும் உடல்நலப் பரிசோதனையில் அவர் ரூ. 3,000 ரொக்கமும், அவரது தந்தையின் தடுப்பு சுகாதாரப் பரிசோதனையில் ரூ. 4,000 செலுத்தினார். A.Y 2024-25க்கான பிரிவு 80D இன் கீழ் அனுமதிக்கப்பட்ட விலக்கு கணக்கிடவும்.

15. (a) Explain Rebate and Surcharge under Income Tax Act, 1961.

வருமான வரி சட்டம், 1961ன் கீழ் தள்ளுபடி மற்றும் கூடுதல் கட்டணம் பற்றி விளக்குக.

Or

(b) Give Tax slab rate for three category assessee which means

(i) Individual

(ii) Senior Citizens (Above 60 age)

(iii) Super Senior Citizens (Above 80 Age)

மூன்று வகை மதிப்பீட்டாளருக்கு வரி அடுக்கு விகிதத்தைக் கொடுங்கள்.

(i) தனிப்பட்ட மதிப்பீட்டாளருக்கு

(ii) மூத்த குடிமக்கள் (60 வயதுக்கு மேல்)

(iii) முதல் மூத்த குடிமக்கள் (80 வயதுக்கு மேல்)

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Calculate the income-tax liability for the assessment year 2024-25 in the following cases:

	Mr. A (age 45)	Mrs. B (age 62)	Mr. C (age 81)	Mr. D (age 82)
Status	Resident	Non-resident	Resident	Non-resident
Total income other than long-term capital gain	2,40,000	2,80,000	5,90,000	4,80,000
Long-term capital gain	15,000 from sale of vacant site	10,000 from sale of listed equity shares (STT paid on sale and purchase of shares)	60,000 from sale of agricultural land in rural area	Nil

Note - Assume that Mr. A, Mrs. B, Mr. C and Mr. D do not opt for section 115BAC.

2024-25 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான வருமான வரிப் பொறுப்பை பின்வருவனவற்றில் கணக்கிடுங்கள்.

	திரு. A (வயது 45)	திருமதி. B (வயது 62)	திரு. C (வயது 81)	திரு. D (வயது 82)
நிலை	குடியுரிமை	குடியுரிமை இல்லை	குடியுரிமை	குடியுரிமை இல்லை
நீண்டகால மூலதன ஆதாயம் தவிர மொத்த வருமானம்	2,40,000	2,80,000	5,90,000	4,80,000
நீண்டகால மூலதன ஆதாயம்	15,000 காலியான தளம் விற்பனையிலிருந்து	10,000 பட்டியலிடப்பட்ட ஈக்விட்டி பங்குகளின் விற்பனையிலிருந்து (பங்கு மற்றும் பங்குகளை வாங்கும் போது செலுத்தப்படும் STT)	60,000 கிராமப்புறத்தில் விவசாய நிலம் விற்பனையிலிருந்து	இல்லை

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

குறிப்பு – திரு. A, திருமதி B, திரு C மற்றும் திரு D ஆகியோர் பிரிவு 115BAC ஐ தேர்வு செய்யவில்லை என்று வைத்துக்கொள்ளுங்கள்.

17. Mr. Soohan submits the following details of his income for the assessment year 2024-25 :

Particulars	Rs.
Income from salary	3,00,000
Loss from let out house property	(-)40,000
Income from sugar business	50,000
Loss from iron ore business b/f (discontinued in P.Y. 2018-19)	(-)1,20,000